

HIRDETMÉNY

az Értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról (CSDR), valamint a Kiegyenlítési fegyelmi rendszerről (SDR)¹

Hatályos: 2024. május 13. napjától

Közzétéve: 2024. május 6. napján

OTP Bank Nyrt.

Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-041585. cégjegyzékszámmon

LEI: 529900W3MOO00A18X956.

Központi postacím: 1876 Budapest

Honlap: <https://www.otpbank.hu>

¹ Jelen hirdetés módosított, világos zölden jelzett rendelkezései a 2022. április 14. napján hatályba lépett hirdetéshez viszonyítva jelzik a változásokat.

OTP Bankcsoport

Piac: EU/EGT

Rövid összefoglaló a CSDR rendeletről és a kiegyenlítési fegyelmi rendszerről (SDR), az új jelentési és az új ügyfeleket érintő kötelezettségekről, valamint az OTP Bank Nyrt. kötelezettségeiről

A CSDR rendelet

A CSDR az Európai Parlament és a Tanács 2014. július 23-i 909/2014/EU rendelete az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, amely 2014. szeptember 17-én lépett hatályba. A rendelet európai szintű szabályozási keretet hoz létre az értékpapírok kiegyenlítéséért felelős intézmények, a központi értéktárak (Central Securities Depositories - „CSD-k”) számára. A rendelet felszámolja a több tagállamot érintő kiegyenlítés előtt álló jelenlegi akadályokat, harmonizálja az értékpapírok kiegyenlítésének időzítését és lebonyolítását Európában, és szabályokat vezet be a központi értéktárak biztonságára és rendezettségére vonatkozóan. A rendeletnek történő megfelelés elsődlegesen az EGT tagállamokban található központi értéktárak számára kötelező, azonban közvetve vagy közvetlenül valamennyi értékpapír-piaci szereplőre hatással van egyes rendelkezésein keresztül.

A CSDR rendeletnek a része a Bizottság (EU) 2018/1229 felhatalmazáson alapuló rendelete (2018. május 25.) a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítési fegyelemre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (Settlement Discipline Regime – „SDR”). A kiegyenlítési fegyelmi intézkedések – kivéve a kényszerbeszerzésre vonatkozó szabályokat – 2022. február 1-től lépnek hatályba. A kötelező pénzbírsággal kapcsolatos intézkedések a magyar értékpapírok tekintetében – a Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság döntése értelmében – a jelenleg rendelkezésre álló információk alapján 2022. május 2-án lépnek életbe.

Az Európai Központi Értéktárak Szövetsége (European Central Securities Depositories Association – „ECSDA”) által kidogozott, a CSDR szankciókra vonatkozó keretrendszerének, a CSDR Penalties Framework-nek a célja a szankciómechanizmusoknak a Bizottság (EU) 2018/1229 felhatalmazáson alapuló rendeletébe való beillesztése, valamint a szankciómechanizmusok CSDR hatálya alá tartozó központi értéktárak közötti összehangolása. A CSDR így jelenleg a pénzbírságokkal kapcsolatos piaci gyakorlatot testesíti meg.

A CSDR hatálya

A CSDR legfontosabb hatása - azon érintett ügyletek vonatkozásában, amelyek különböző felek között kötöttek és amelyekhez kapcsolódóan az OTP Bank Nyrt. szolgáltatásokat nyújt -, az elszámolási fegyelmi intézkedések bevezetése, amelyek célja a meghiúsult kiegyenlítések csökkentése, illetve, ha meghiúsulás mégis előfordulna, azok gyors és hatékony megoldása. Az ide tartozó ügyletek az értékpapírok adásvétele, a fedezetkezelési műveletek, értékpapírok kölcsönzése és kölcsönvétele, valamint olyan repóügyletek, amelyek második lábának (a határidős ügyletnek) a tervezett elszámolása az első lábát (az azonnali ügyletet) követő 30 munkanapon túl történik, és amelyeket az alább felsorolt értékpapírokat érintően rögzítenek és hajtanak végre egy kereskedési helyszínen vagy kereskedési helyszínen kívül (OTC):

- átruházható értékpapírok (például részvények és kötvények),
- pénzügyi eszközök,
- kollektív befektetési vállalkozások befektetési jegyei és
- kibocsátási egységek, amelyeket az Európai Gazdasági Térségben („EGT”) található kereskedési helyszínen vezettek be, illetve azokkal ilyen helyszínen kereskednek, vagy amelyeket az EGT-ben található központi szerződő fél számol el, és amelyeket az EGT-ben található CSD-n számolnak el („EGT központi értéktár”). A származtatott ügyletek a jelen

bekezdésben foglalt esetekben, és csak akkor tartoznak a CSDR hatálya alá, ha azok lejáratkor értékpapír fizikai leszállítására kerül sor.

A SDR hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök:

- a pénzügyi eszköz ISIN-kódja az ESMA pénzügyieszköz-adatbázisában (ESMA FIRDS adatbázisában) található;
- A pénzügyi eszköz ISIN-kódja nem szerepel az Európai Parlament és a Tanács 236/2012/EU rendelete (SSR – short selling rendelet) szerint kizárt részvények listáján.
- A FIRDS adatbázis tartalmazhat olyan pénzügyi eszközöket, amelyek többé nem tartoznak a kiegyenlítési rendszerbe, és az ilyen eszközökre vonatkozó kiegyenlítetlen kereskedéseket érintő pénzbírságok nem alkalmazandók a kizárás napját követő napokra. A FIRDS adatbázis továbbá tartalmaz az EU tagállamokon kívül eső helyszíneken kereskedett pénzügyi eszközöket is. Ezek a pénzügyi eszközök pénzbírságok hatálya alá tartoznak akkor, ha a tényleges párosítás és kiegyenlítés végrehajtása az EU/EGT tagállamokban lévő központi értéktáraknál történik.

Az értékpapír-ügyletek kiegyenlítési meghiúsulásainak megelőzésére és kezelésére szolgáló intézkedések

a.) A kiegyenlítési meghiúsulások megelőzésére szolgáló intézkedések:

- **Allokációs és kiegyenlítési információs követelmények:** A befektetési vállalkozások előírják a szakmai és lakossági ügyfeleik számára, hogy küldjék el nekik az érintett ügyletekhez tartozó értékpapírok vagy pénzeszközök írásbeli allokációját/kiegyenlítési információs követelményeit, azon számlák azonosításával, amelyeken a jóváírás vagy a terhelés történik. Az írásbeli allokációk/kiegyenlítési információs követelmények magukban foglalnak minden egyéb olyan információt, amelyet a befektetési vállalkozás az ügylet kiegyenlítésének megkönnyítése érdekében kér. Ezek a szabályok nem alkalmazandók azokra a szakmai és lakossági ügyfelekre, amelyek ugyanazon befektetési vállalkozásnál tartják a kiegyenlítés szempontjából releváns értékpapírokat és pénzeszközöket.
- **Pénzügyi eszközök adásvételi instrukcióinak időben történő feldolgozása és a piac/piacok felé továbbítása:** A nemzetközi sztenderd üzenetformátumok használatával az adásvételi instrukciók automatikus feldolgozására nyílik lehetőség, mely javítja az elszámolási folyamatok hatékonyságát.
- **Kétoldalú törlési mechanizmus;** a központi értéktáraknak (CSD-knek) kötelességük olyan kétoldalú törlési eszközt működtetni, amely megköveteli a résztvevőktől, hogy kétoldalúan töröljenek párosított kiegyenlítési megbízásokat. A legtöbb EU/EGT-beli központi értéktár jelenleg is működtet kétoldalú törlést, és a többi, egyoldalú törlési mechanizmussal működő piacok is módosítani fogják a folyamatukat az új szabálynak megfelelően.
- **Visszatartási (hold) és kiegyenlítésre bocsátási (release) mechanizmus;** a kiegyenlítési megbízások széles köre a hold&release mechanizmusban kerül feldolgozásra - az ügyfél a függőben lévő ügyletet zároltnak jelölheti, azaz kiegyenlítés nélkül visszatarthatja az ügyletet, illetve az instrukciót további feldolgozásra és kiegyenlítésre bocsáthatja. A mechanizmust minden EGT tagállamban található központi értéktár bevezeti, amennyiben teljesíti a CSDR rendelet bizonyos előírásait.
- **Kiegyenlítési instrukciók örökítése (reiteráció):** a központi értéktár örökíti a meghiúsult kiegyenlítést eredményező párosított instrukciókat azon időpontig, amíg megtörténik a végleges kiegyenlítés vagy kétoldalú törlés (a magyar központi értéktári gyakorlat szerint legkésőbb a 60.

üzleti napig). A magyar központi értéktári gyakorlat szerint a páratlan megbízások a kiegyenlítés tervezett napját - vagy ha a kiegyenlítés tervezett napja múltbéli, akkor a beérkezés napját -, illetve az utolsó státuszváltás követő 20 üzleti napig kerülnek örökítésre, amelyet követően a kiegyenlítési rendszer automatikusan törli a páratlan megbízásokat. Például a KELER törli a páratlan kiegyenlítési instrukciót, ha páratlan marad a kiegyenlítés várható időpontját követő 20 munkanapig, vagy 20 munkanappal azt követően, hogy az instrukció a központi értéktár rendszerébe került, amennyiben a kiegyenlítés várható időpontját követően bocsátották kiegyenlítésre. A kiegyenlítési instrukció 20 munkanap elteltével bekövetkező törlésével az instrukció „lejárt” státuszba kerül.

- **Részleges kiegyenlítés:** a központi értéktárak lehetővé teszik az instrukciók részleges kiegyenlítését (partial settlement). Ezen lehetőség igénybevételét az ügyfél az adott pénzügyi eszköz adásvételi instrukciójában tudja jelezni. További részletekről a banki kapcsolattartó tud pontos információval szolgálni.
- **Toleranciaszint:** A központi értéktárak közlést tesznek, hogy mely toleranciaszinteket alkalmazzák a kiegyenlítési megbízások párosítása során. Ezen összegek a két kapcsolódó megbízás kiegyenlítési összegei közötti azon maximális eltérést jelölik, amely mellett még lehetséges a párosítás. Amennyiben a megbízás a kiegyenlítési toleranciaszint alkalmazásával történik, ez a tény egyértelműen szerepel a kiegyenlítési visszaigazoló értesítőben.
Az aktuális toleranciaszintek megtekinthetők a KELER kibocsátásában álló, mindenkor hatályos [KIEGYENLÍTÉSI MEGBÍZÁSOK KEZELÉSÉNEK RÉSZLETES SZABÁLYAI](#) c. 9-20. sz. értéktári leiratban.
- **A kiegyenlítési megbízásokkal kapcsolatos kiegészítő információk:** a központi értéktárak bevezetik a valós idejű státuszüzeneteket és értesítőket, amelyeket továbbítanak az elszámolási lánc résztvevőinek.

b.) A meghiúsult kiegyenlítések kezelése

- A központi értéktárak kötelezően monitorozzák és jelentik a meghiúsult kiegyenlítéseket. A meghiúsult kiegyenlítésekről szóló összesített tájékoztatást évente teszik közzé díjmentesen a központi értéktárak honlapjain.
- A központi értéktárak naponta kalkulálnak és számítanak fel pénzbírságot minden, időben nem párosított megbízásokra (LMFP = Late Matching Fail Penalty, késedelmes párosítást sújtó bírság) és minden, a tervezett kiegyenlítési napon (ISD – Intended Settlement Date) ki nem egyenlített megbízásra (SEFP = Settlement Fail Penalty, késedelmes kiegyenlítést sújtó bírság).

A központi értéktárak a naponta kalkulált, adott partnerre vonatkozó bírságokról és kompenzációkról tájékoztatják az ügyfeleiket. Ezen információ az elszámolási láncon végig haladva eljut az adott értékpapírügylet végső megbízóihoz. A CSDR és SDR rendeletnek megfelelően a központi értéktárak ügyfelei kötelesek a pénzbírságra vonatkozó értesítéseket és kivonatokat nyomon követni és az előírt pénzbírságokat határidőre megfizetni, illetve amennyiben közvetítőként érintettek egy meghiúsulás kapcsán, úgy kötelesek arról is gondoskodni, hogy a központi értéktár által jelentett bírságok adataiból a szükséges adatokat ügyfeleik rendelkezésére bocsássák, továbbá tőlük a bírságok összegét beszadják vagy a nekik járó bírságok összegét kifizessék számukra.

c.) Pénzbírságok

- **A LMFP és SEFP bírságok kalkulációja és allokációja:**

Amennyiben a kiegyenlítési megbízás a tervezett kiegyenlítési napot követően kerül párosításra, a pénzbírságokat a tervezett kiegyenlítés napjától (ISD) számítva kalkulálják és alkalmazzák. A tervezett kiegyenlítés napjától a párosítás napját megelőző munkanapig terjedő időszakra a pénzbírságot azzal a féllel szemben kalkulálják, illetve vetik ki, aki az érintett kiegyenlítési megbízást a kiegyenlítési rendszerben utolsóként rögzítette vagy módosította.

Ha az ügylet a tervezett kiegyenlítési nap (ISD nap) vonatkozó cut-off időpontjáig nem kerül párosításra, a központi értéktár a késedelmes párosítást sújtó bírságot (LMFP) az ISD+1 napon egyetlen napra kalkulálja és számítja fel. Ha az ügylet, például, a tervezett kiegyenlítési napon (ISD napon), ám a vonatkozó cut-off időpontot követően kerül párosításra, vagy az ISD+1 napon a párosítás vonatkozó cut-off időpontját megelőzően, a bírságot szintén egyetlen napra kalkulálják.

Ha az ügylet a kiegyenlítési időszak végéig a tervezett kiegyenlítési napon (ISD napon) kiegyenlített marad, azonban másnap kiegyenlítésre kerül, a SEFP bírságot az ISD napon kalkulálják és vetik ki. Ha az ügylet az ISD+1 napon az adott nap kiegyenlítési ciklusa vége előtt kerül kiegyenlítésre, a SEFP bírságot a tervezett kiegyenlítési napon kalkulálják és vetik ki (az ISD+1 napon azonban nem).

Ha az ügylet az ISD+2 napon az adott nap kiegyenlítési ciklusa vége előtt kerül kiegyenlítésre, a SEFP bírságokat 2 napra kalkulálják és számítják fel; a tervezett kiegyenlítési napon és az ISD+1 napon, azonban az ISD+2 napon nem. SEFP bírság kerül felszámításra minden, a következő státuszokkal jelölt zárolt (hold mechanizmussal érintett) megbízásra: forráshiány és értékpapírhiány, azonban, ha mindkét instrukció visszatartással jelzett, a SEFP bírságot mindkét féllel szemben kivetik.

A kalkuláció módszere a fizetés ellenében történő szállítás esetén meghiúsult kiegyenlítésekre eltér a fizetés ellenében megvalósuló vétel esetétől. Hasonlóképpen, jelen esetben kiemeljük, hogy a bírsággal sújtott párosított megbízás törlése nem eredményezi a már lejelentett bírságok törlését.

A központi értéktárak a bírságkalkulációk hónapját követő hónap 14. munkanapjáig/PBD-ig (Penalty Business Day-ig, amely szombat, vasárnap, december 25-e és január 1-e kivételével valamennyi napot magában foglalja²) összesített jelentést küldenek ügyfeleiknek az adott hónapra vonatkozó bírságok összegeiről. A központi értéktárak pénznemenként és partnerenként összesítik a bírságokat (terheléseket) és kompenzációkat (jóváírásokat).

A KELER-ben és KELER-KSZF-ben kiegyenlített valamennyi ügyletre vonatkozóan a bírság megfizetésének pénzneme a magyar forint (HUF), míg a többi piacon megvalósuló ügyletek esetén a bírság pénzneme megegyezik azzal a pénznemmel, amelyben azt az OTP Bank Nyrt. felé a központi értéktár vagy az al-letétkezelő jelentette. A központi értéktár szintjén, a Free of Payment (FoP) ügylet bírságának pénzneme az érintett pénzügyi eszköz referenciaárának pénzneme (részvény esetén) vagy az eszköz denomináció szerinti pénzneme (kötvény esetén). Amennyiben a fenti pénznem nem elérhető a központi értéktár számára, a központi értéktár átváltja a pénznemet a választása szerinti alapértelmezett pénznemre.

A központi értéktárak a kompenzációkat és bírságokat – a pénzeszközátutalások számának korlátozása érdekében – nettósítva számolják el, melynek pénzügyi teljesítését a bírságkalkulációk hónapját követő hónap 17. munkanapján elvégzik – először beszedik a kalkulált nettó bírságokat, majd kompenzációként kiosztják az elszámolási láncnak a velük közvetlen kapcsolatban álló résztvevői között. Az OTP Bank

² [Repo \(smpg.info\)](http://Repo.smpg.info)

Nyrt-nek csak ezt követően áll módjában a saját ügyfelei irányába rendezni a pénzbírságok és kompenzációk pénzügyi teljesítését.

Az OTP Bank Nyrt. a részére jóváírt kártalanítás összegét tovább utalja az érintett ügyfél részére, és erről az érintett ügyfél részére bizonylatot (teljesítés – igazolást) küld. Az OTP Bank Nyrt. a nála terhelt pénzbírság összegét abban az esetben hárítja át az érintett ügyfélre, amennyiben az OTP Bank Nyrt. megállapítása szerint az elszámolási késedelem az érintett ügyfélre visszavezethető okból történt meg, amiről az érintett ügyfél részére igazolást küld.

Az ügyfelek értékpapír számláihoz kapcsolt fizetési számláin CSDR kártalanításból eredő jóváírások és késedelmes teljesítésből adódó terhelések jelenhetnek meg értékpapír tranzakciók és pénzügyi eszközökre vonatkozó tranzakciók vonatkozásában 2022. tavaszától.

Összevont Értékpapírszámlával rendelkező ügyfelek esetében a fentiekben részletezett jóváírások és terhelések könyvelése elsődlegesen költségkorrekcióval az Összevont Értékpapírszámlán történik meg, ahonnan később átvezetésre kerülhet az összeg a kapcsolt fizetési számlára a megfelelő devizában. Amennyiben nincsen az értékpapírszámlához megfelelő devizanemben fizetési számla kapcsolva, akkor a jóváírások/ terhelések a HUF fizetési számlán kerülnek terhelésre és jóváírásra, az OTP Bank Nyrt. aznapi deviza vételi árfolyamán számítva.

Tartós befektetési értékpapírszámlán (TBÉSZ) és/vagy Nyugdíj-előtakarékossági számlán (NYESZ-R) sem CSDR-rel kapcsolatos terhelés, sem jóváírás nem érvényesíthető, ezért amennyiben az említett TBÉSZ és/vagy NYESZ-R számlák tulajdonosai nem rendelkeznek meglévő fizetési számlával az OTP Bank Nyrt.-nél, akkor az OTP Bank Nyrt., a jogszabályi kötelezettség teljesítése érdekében a CSDR tevékenységből származó kártérítés jóváírására szolgáló technikai számlát nyit, melyről postai küldeményben értesíti a tulajdonost.

Befektetési alapok, illetve portfóliókezelte ügyfelek esetén az OTP Bank Nyrt. - az MNB erre vonatkozó állásfoglalásának megfelelően – a pénzbírságok összegét az adott alapkezelő, illetve portfóliókezelő számláján terheli be, a kompenzációkat pedig a vonatkozó befektetési alap vagy a vonatkozó portfóliókezelte ügyfél számláján írja jóvá.

- **Kifogásolási időszak:**

A központi értéktárak a naponta kalkulált, adott ügyfélre vonatkozó bírságokról és kompenzációkról tájékoztatják az ügyfeleiket, amely információ az ügyfelek ügyfelei (így az OTP Bank Nyrt. ügyfelei) számára is lebontásra kerül. A kiszámított bírságokkal kapcsolatban az OTP Bank Nyrt. ügyfeleinek is lehetősége van kifogással élni. A kifogásolásra nyitva álló utolsó határidő tekintetében a banki kapcsolattartó tud pontos információval szolgálni. A kifogást megfelelően dokumentáltan kell benyújtani, a vitatott bírság, az instrukció referenciájának egyértelmű beazonosításával és a kifogás indoklásával. Kiemeljük, hogy a kereskedésben résztvevő két fél közötti viták kezelése kétoldalúan történik, az OTP Bank Nyrt. részvétele nélkül.

Az adott időszakra kiszámított értéktári bírságok korrekciójára csak az adott időszak vonatkozásában van lehetőség, a korábbi hónapokban kiszámított bírságokkal kapcsolatban már nincs. A CSDR szabályokra tekintettel, igen kevés érvényes indokkal lehet kifogást emelni, és a központi értéktárakkal szemben kis számú kifogás várható. Am ha ez mégis megtörténik, az OTP Bank Nyrt. az érintett központi értéktár vagy al-letétkezelői által rendelkezésre bocsátott útvonalakat veszi igénybe a kifogások továbbítására.

- **A bírságok pontossága:**

Az OTP Bank Nyrt. nem ellenőrzi a bírságszámítás pontosságát, és a számítás részleteit akkor továbbítja, amikor azokat a központi értéktár és al-letétkezelői megadták. Kérjük figyelembe venni, hogy a központi értéktár által alkalmazott referenciaárat nem hozzák nyilvánosságra. Az OTP Bank Nyrt. különös figyelemmel kezel minden olyan esetet, ami szokatlannak mutatkozik, és minden egyes kirótt bírságot egyeztet az alapul szolgáló instrukcióval a rendszerben. Bármilyen eltérés haladéktalanul kivizsgálásra kerül. Az egyeztetés érdekében, az OTP Bank Nyrt.-nél havi ellenőrzés történik annak megerősítésére, hogy a havi jelentésbe foglalt bírságok teljes összege megfelel a napi jelentésben szereplő bírságösszegek összegének.

- **A szankciómechanizmus költségei:**

Ezen költségeket a központi értéktárak és al-letétkezelők számítják fel a szankciómechanizmus létrehozásának és működtetésének ellentételezéseként, aminek aktuális mértékét a saját honlapjukon teszik közzé (például, a KELER bevezet a szankciómechanizmussal kapcsolatos költségeket, jelenleg fix havi díj formájában, amit a KELER tagjainak kell megfizetniük).

d.) Kényszerbeszerzési eljárás

Az SDR rendszer bevezeti a kényszerbeszerzés rendszerét, amelynek célja a fennálló kiegyenlítések zárása a hiányzó értékpapírok harmadik fél („kényszerbeszerzési ügynök”) által történő megvásárlása útján vagy, végső megoldásként, pénzbeli kártalanítással.

Ez az új kényszerbeszerzési rendszer túllép a jelenlegi, központi szerződő felek által kiváltott kényszerbeszerzési eljáráson, mivel minden megíusuló ügyletre alkalmazandó (beleértve a tőzsdén kívüli ügyleteket is). Tekintettel a számos kihívásra, amellyel a piaci szereplők a kényszerbeszerzési folyamat kapcsán szembesülnek, az ESMA azt javasolta az Európai Bizottságnak, hogy halassza el a kényszerbeszerzési szabályok alkalmazását, először 2022. októberéig, majd várhatóan **2025.** végéig.

Ügyfeleink a CSDR rendelettel és a kiegyenlítési fegyelmi rendszerrel (SDR) kapcsolatos egyéb, hasznos információkat találnak a jelen Hirdetmény mellékletében felsorolt internetes elérhetőségeken.

Amennyiben a témával kapcsolatban további információkra lenne szükségük, kérjük a kapcsolattartójukon keresztül jelezzék ezt az OTP Bank Nyrt. felé.

OTP Bank Nyrt.

www.otpbank.hu

Jogi nyilatkozat: Jelen Hirdetményt az OTP Bank Nyrt. nyújtja, kizárólag ügyfeleinek szóló tájékoztatásként. Az ebben közölt információk és vélemények jóhiszeműen készültek olyan információk alapján, amelyek vagy nyilvánosan hozzáférhetők, vagy olyan forrásokból származnak, amelyeket az OTP Bank Nyrt. észszerűen megbízhatónak vél. Az OTP Bank Nyrt. nem tesz nyilatkozatot, illetve nem vállal szavatosságot a tájékoztatásban szereplő információk valóságát, pontosságát, relevanciáját vagy teljességét illetően. Előfordulhat, hogy az ilyen nyilvánosan elérhető információk hiányosak vagy tömörítettek, és az OTP Bank Nyrt. semmilyen (kifejezett vagy hallgatóságos) kötelezettséget vagy felelősséget nem vállal semmilyen hibáért, kihagyásért vagy hibás állításért. Az itt található információk a szöveg írásakor kialakult piaci helyzetet tükrözik, és a piaci vagy szabályozási feltételek és körülmények alakulásával együtt változhatnak. Az adatok a múltra vonatkoznak, és historikus adatokat tartalmaznak. A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli eredményeknek. Az OTP Bank Nyrt. nem tesz sem kifejezett, sem hallgatóságos nyilatkozatot, szavatosságvállalást vagy kötelezettségvállalást, és nem vállal, illetve nem fogad el felelősséget a jelen Hirdetményben szereplő anyagok pontosságával vagy teljességével vagy az itt található bármely feltételezés észszerűségével kapcsolatban. A jelen Hirdetményben szereplő becslések és vélemények előzetes értesítés nélkül változhatnak, és kizárólag a szerzők álláspontját tükrözik, és a becsléseknek nem célja és azok nem értelmezhetők az OTP Bank Nyrt. vagy bármely tisztviselője, által bármely deviza, értékpapír, áru vagy bármilyen csereügylet, határidős kamatláb, határidős ügyletek, opciók, származtatott ügyletek vagy bármilyen egyéb szerződés vagy termék vételére, eladására, tartására, fedezésére vagy más

módon történő kezelésére tett ajánlatként vagy befektetési tanácsként. Továbbá a Hirdetmény nem minősül jogi, adózási és számviteli tanácsadásnak. Bármely személy, aki az itt közölt információkra vagy az itt kifejezett véleményekre vagy ajánlásokra támaszkodva, vagy azok útmutatásának megfelelően cselekszik vagy jár el, vagy nem cselekszik vagy nem jár el, ezt kizárólag a saját kockázatára, független értékítélete alapján teszi, anélkül, hogy cselekedetéért bármilyen felelősség terhelné az OTP Bank Nyrt.-t.

Az OTP Bank Nyrt. jelen tájékoztatás keretében semmilyen információt nem közöl pénzügyi eszközzel kapcsolatos intézkedés megtételére (vagy attól való tartózkodásra) vonatkozó ajánlasként. Az OTP Bank Nyrt. nem vállal és nem fogad el semmilyen felelősséget, semmilyen közvetlen, közvetett, pénzügyi, gazdasági vagy következményes veszteségért vagy kárért, amely az itt található anyagok felhasználásából ered.

01. sz. melléklet - Melléklet a CSDR rendeletről és a kiegyenlítési fegyelmi rendszerről (SDR), az új jelentési és az új ügyfeleket érintő kötelezettségekről, valamint az OTP Bank Nyrt. kötelezettségeiről

Hasznos információk és internetes elérhetőségek

Magyar Nemzeti Bank CSDR tájékoztatás:

<https://www.mnb.hu/felugyelet/szabalyozas/csdr>

Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról:

[https://eur-lex.europa.eu/legal-](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014R0909&qid=1635512659694&from=HU)

[content/HU/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014R0909&qid=1635512659694&from=HU](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014R0909&qid=1635512659694&from=HU)

A Bizottság (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete (2018. május 25.) a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítési fegyelemre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről:

[https://eur-lex.europa.eu/legal-](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/PDF/?uri=CELEX:32018R1229&qid=1635512755216&from=HU)

[content/HU/TXT/PDF/?uri=CELEX:32018R1229&qid=1635512755216&from=HU](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/PDF/?uri=CELEX:32018R1229&qid=1635512755216&from=HU)

ESMA Q&A angol nyelven:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-708036281-2_csdr_qas.pdf

ECSDA honlapján közzétett keretrendszer angol nyelven:

https://ecsda.eu/wp-content/uploads/2021/10/2021_10_05_ECSDA_CSDR_Penalties_Framework.pdf

AFME iránymutatások a kétoldalú követeléskezeléshez angol nyelven:

<https://www.afme.eu/Portals/0/CSDR%20Settlement%20Discipline%20-%20Bilateral%20Penalty%20Claims%20August%202021.pdf?ver=2021-09-02-091345-440>